

2024. OKTÓBER

ACCORDE CUVÉE VEGYES ALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap elsődleges célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az alap alulértékelt, részvény és kötvény típusú eszközök vételéből kíván adott kockázati szint mellett minél magasabb hozamot elérni. Az alap tervezett részvény kitétsége ötven százalék, amelyet közvetlenül, illetve kollektív befektetési formán keresztül is megvalósíthat, míg az alap másik felét hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és bankbetétbe fekteti. Az alap sem földrajzi, sem iparági specifikációval nem rendelkezik, de nagyobb arányban a fejlett országok, úgymint az Egyesült Államok és Európa, kisebb részben a szűkebb értelemben vett feltörekvő országok, úgymint Közép-Kelet-Európa tőkepiacain tervez kitétséget vállalni.

KOCKÁZATI SZINT



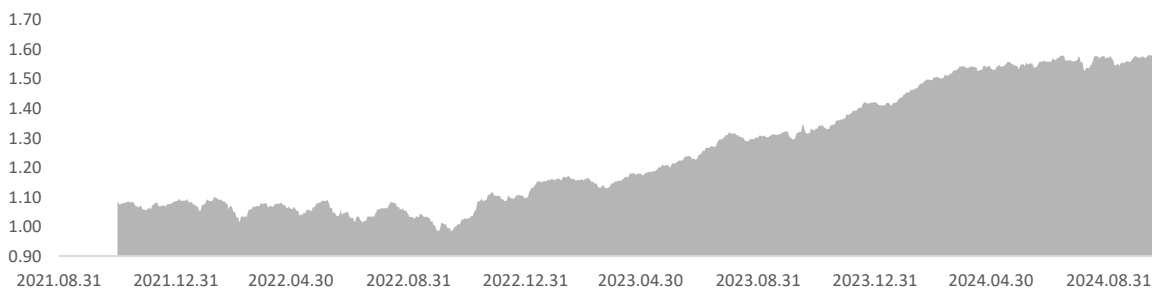
Az alap hármas besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik két éven belül akarják kivonni tőkájüket az alpból.

ACCORDE CUVÉE BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2019	-0.02%	0.20%	0.41%	0.44%	-0.20%	0.47%	0.55%	-0.64%	0.86%	0.16%	0.74%	0.27%	3.26%
2020	-0.05%	-2.43%	-5.35%	2.85%	1.10%	0.89%	-2.21%	1.90%	-1.70%	-1.97%	7.50%	2.18%	2.13%
2021	0.64%	0.02%	-0.19%	-0.18%	-0.20%	-0.19%	-0.25%	-0.29%	2.13%	1.01%	-2.30%	2.90%	3.04%
2022	-0.49%	-1.80%	1.11%	-1.20%	1.94%	-4.31%	2.16%	-1.59%	-5.25%	4.17%	7.75%	-0.85%	0.93%
2023	5.70%	0.10%	-1.27%	2.89%	1.58%	3.88%	5.70%	-1.19%	1.70%	0.75%	2.49%	4.05%	29.43%
2024	1.84%	3.58%	2.90%	-0.43%	0.85%	0.65%	1.24%	-0.32%	-0.01%	-0.09%			10.59%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	-0.42 %	Indulástól (évesítve)	8.06 %
Elmúlt hat hónap	2.33 %	Indulástól (nominális)	56.99 %
Elmúlt tizenkét hónap	17.94 %	Átlagos havi hozam	0.69 %
Elmúlt három év (évesítve)	13.25 %	Legmagasabb havi hozam	7.75 %
Elmúlt öt év (évesítve)	8.96 %	Legalacsonyabb havi hozam	-5.35 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	5.38%
Egy éves Sharpe-ráta	1.69
Három éves szórás	7.37%
Három éves Sharpe-ráta	0.73
Sortino-ráta	2.4229

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Cuvée Vegyes Alap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, kiegyensúlyozott vegyes alap
Stratégia	diverzifikált, aktív portfólió, amely az Accorde csapatának legjobb befektetési ötleteit tartalmazza
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt.

Befektetői kapcsolatok

Telefon	+36 1 489 2200
Email	accorde@accorde.hu
Honlap	www.accorde.hu
Blog	www.concordeblog.hu

Nettó kockázati kitettség: 105.74%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	7.99%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	4.79%
Külföldi állampapír	7.11%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	31.13%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	27.44%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	10.96%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	7.90%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.95%
Követelés	1.71%
Nettó eszközérték	100%

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	B sorozat	C sorozat
Devizanem	HUF	EUR	USD
ISIN-kód	HU0000721774	HU0000721782	HU0000730890
Bloomberg azonosító	ACCUINA HB Equity	ACCUINB HB Equity	ACCUINC HB Equity
Indulás éve	2019	2019	2022
Nettó eszközérték	13,832,163,035 HUF	38,666,813 EUR	26,567,860 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.569916	1.244193	1.244193

Az alap sorozatai devizanemükben, a befektetőknek felszámított jutalékok, valamint az alkalmazott alapkezelési díj tekintetében térhetnek el egymástól, minden egyéb jellemző vonatkozásában megegyeznek.

HAVI AKTUALITÁS

A hónap során érdemben nem változott az alap hozama. Az amerikai elnökválasztás előtt jelentősen csökkentettük az alap kockázati kitettségét, kivártunk és az eredményt követően S&P 500 kitettséget növeltünk. Ezzel párhuzamosan az alap devizakitettségét is feljebb tekertük, több lépésben újranyitottuk PLNHUF long pozíciónkat. Ennek megfelelően az alap az átlagosnál nagyobb deviza- és részvénykitettséget tart november közepén.

A jelen dokumentumban foglaltak nem minősíthetők befektetésre való ösztönzésnek, befektetési tanácsadásnak, ajánlattételre való felhívásnak, értékpapír jegyzésére, vételére, eladására, vonatkozó felhívásnak, arra vonatkozó ajánlatnak. A múltbeli hozamok, teljesítmények továbbá nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamokra, teljesítményekre! A feltüntetett hozamok továbbá nem tartalmazzák a felmerülő adókat és költségeket (forgalmazási jutalék, egyéb díjak, költségek), amelyek befolyásolhatják a befektetés eredményét. Megalapozott befektetői döntés csak az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának ismeretében – különösen a kockázatok, befektetési politika, valamint a felmerülő költségek ismeretében hozható. Ezért az Alap befektetési politikájáról, a költségekről és a befektetések lehetséges kockázatairól, valamint az Alapra vonatkozó további rendelkezésekről kérjük, részletesen tájékozódjon az Alap Tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából (elérhetőség: www.accorde.hu, www.con.hu és a forgalmazási helyeken).